

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE PAULÍNIA/SP**

Processo n.º 1001059-22.2019.8.26.0428

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA.** e **LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	3
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	6
IV.I – COLABORADORES	6
IV.II – PRÓ-LABORE.....	9
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE.....	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VII – FATURAMENTO	21
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VIII.I - ATIVO	23
VIII.II - PASSIVO	30
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	42
XII – CONCLUSÃO	44

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **janeiro/2023**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados;

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

As Recuperandas **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA. e LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA**, ajuizaram o pedido de recuperação judicial em 18 de março de 2019, na qual essa Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo em 22 de março de 2019.

Conforme última reunião periódica realizada em 27/02/2023, foi informado a esta Auxiliar do Juízo que as Devedoras mantêm como medidas de soerguimento o investimento em capacidade produtiva buscando o aumento do faturamento, atrelado à reestruturação e redução de custos, bem como, destacaram a realização de obras em Paulínia para melhorias na estrutura das baias de carregamento, as quais já se encontram em fase final.

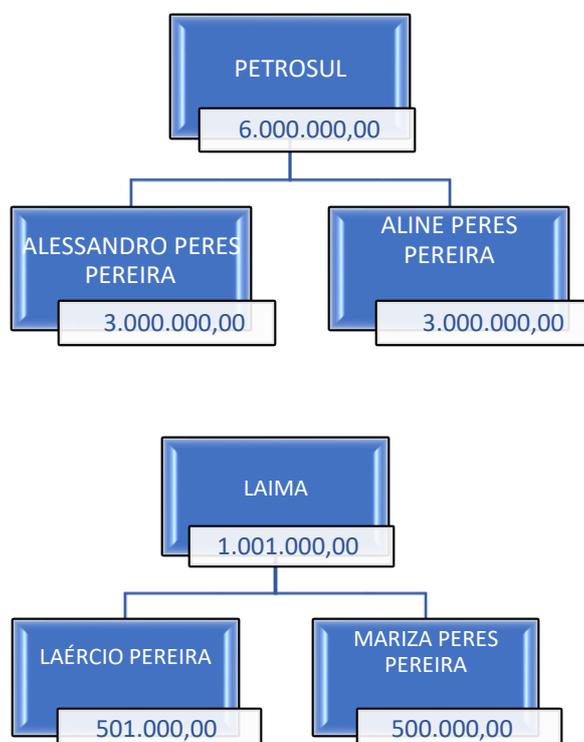
As Recuperandas se mantiveram ativas durante o período analisado e registraram o faturamento médio de R\$ 3,8 milhões no exercício de 2022, com poucas alterações no quadro de colaboradores.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre

os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa. A divisão das cotas da sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada, ou outras formas de participação que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta realizada em 10/02/2023, através da Ficha Cadastral Completa, disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social e o quadro societário das Recuperandas estão distribuídos da seguinte forma:



Em informação disponibilizada à esta Administradora Judicial em **16/02/2021**, por e-mail, as Recuperandas informaram que o sócio Alessandro Peres Pereira se retirou da sociedade empresária Petrosul, permanecendo apenas Aline Peres Pereira como única sócia, pelo prazo de 180 (cento e oitenta) dias. As quotas do Alessandro foram transferidas para a tesouraria. Segundo a documentação disponibilizada na mesma data, a

alteração ocorreu em Reunião de Sócios realizada em **14/10/2019**. Referida reunião originou a 40ª Alteração do Contrato Social. O protocolo do contrato de cessão de cotas na Junta Comercial do Estado de São Paulo fora realizado em 11/04/2022 e o requerimento diferido em 19/04/2022. A inclusão do ato no sistema da Junta Comercial do Estado de São Paulo fora realizada em 20/04/2022.

Esta auxiliar aguarda a atualização do quadro societário dentro da Junta Comercial do Estado de São Paulo, que ainda nesta data consta como sócio o Sr. Alessandro Peres Pereira.

Conforme contato via e-mail, a Recuperanda nos informou:

Em resposta ao questionamento acerca da saída do Sr. Alessandro Peres Pereira do quadro societário da Petrosul, esclarecemos que ainda não obtivemos autorização do DEAT para alteração do quadro societário. Contudo, para tornar a retirada do mesmo definitiva, registramos junto à JUCESP o documento que originou a alteração societário, conforme cópia que segue anexa e que já consta da Ficha de Breve Relato da empresa.

No mais, essa Administradora Judicial aguarda a autorização do DEAT para que seja efetuada a devida regularização.

O Regime Tributário é um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos, sendo que as Recuperandas optaram pelo regime de tributação **Lucro Real**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

No mês de janeiro/2023, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 46 colaboradores diretos, sendo que todos estavam ativos em suas atividades laborais. Ademais, ocorreu 01 admissão e 02 demissões no período analisado conforme se observa no quadro abaixo:

CONSOLIDADO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
ATIVOS	47	47	46
DEMITIDOS	0	0	2
TOTAL	47	47	46

Do número total de 46 colaboradores, 42 estavam alocados na **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA.** — divididos entre a matriz de Sorocaba/SP, filiais de Paulínia/SP e Senador Canedo/GO — e 04 colaboradores na **LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA.** — divididos entre a matriz de São Paulo/SP e a filial situada em Paulínia/SP.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de janeiro/2023, o montante de R\$ 428.210,00 sendo R\$ 301.381,00 correspondentes aos salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 126.829,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS), os quais representam 30% do total.

Abaixo segue o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

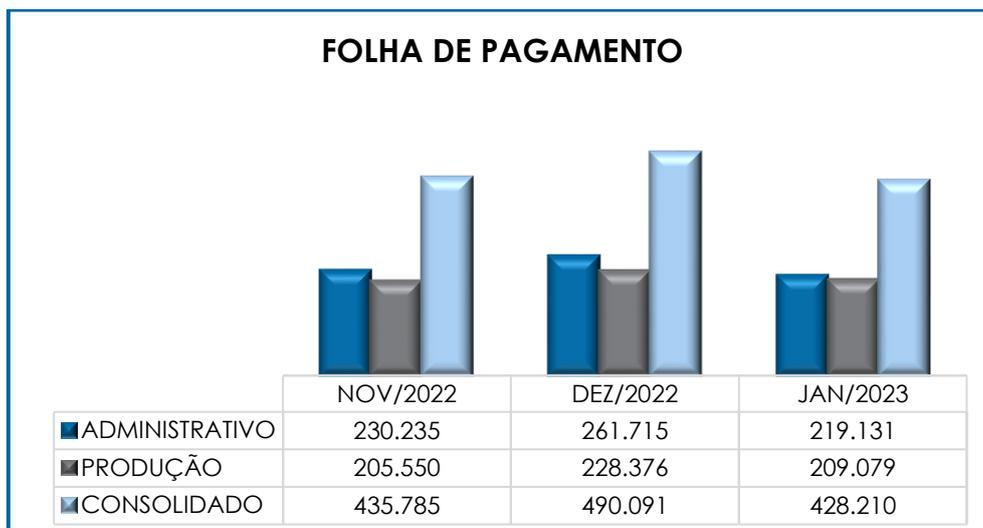
FOLHA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
SALÁRIOS E ORDENADOS	184.834	163.487	205.261
FÉRIAS	25.296	26.480	23.456
13º SALÁRIO	21.985	22.270	17.251
PRÊMIOS/BÔNUS/GRATIFICAÇÕES	500	1.882	7.985

SEGURO DE VIDA	329	-	-
CESTA BÁSICA	1.029	9.746	1.029
ASSISTÊNCIA MÉDICA	40.724	31.151	30.432
VALE REFEIÇÃO	66.581	4.743	7.305
VALE TRANSPORTE	381	192	183
CURSOS E TREINAMENTOS	1.880	-	-
AJUDA DE CUSTO	2.500	2.500	2.500
EXAMES MÉDICOS	651	-	5.980
DESPESAS COM PESSOAL	346.689	262.450	301.381
INSS	64.549	176.442	72.544
FGTS	24.547	29.256	17.030
IRRF	-	21.943	37.255
DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS	89.097	227.641	126.829
TOTAL	435.785	490.091	428.210

Da análise dos custos e despesas com pessoal, por Recuperandas, tem-se o seguinte:

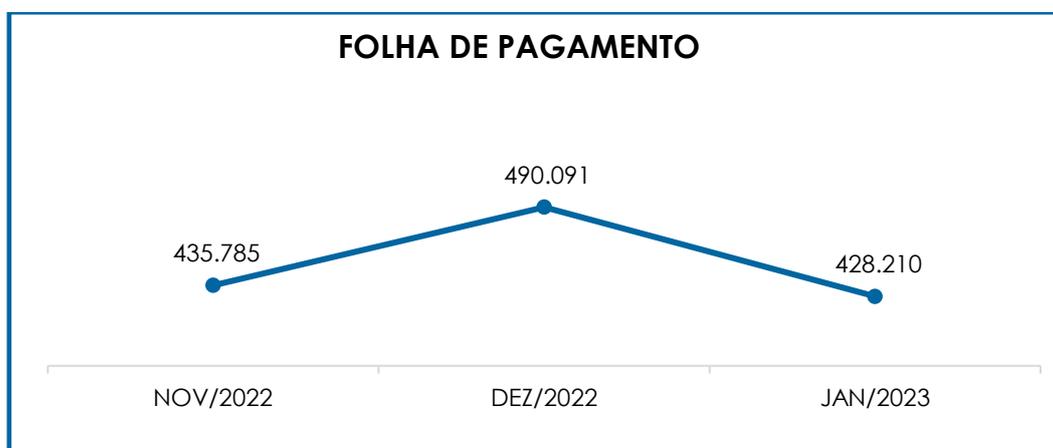
FOLHA DE PAGAMENTO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
ADMINISTRATIVO	230.235	261.715	219.131
PRODUÇÃO	205.550	228.376	209.079
CONSOLIDADO	435.785	490.091	428.210

Nota-se que a Recuperanda **PETROSUL** detém 91% do total das despesas com pessoal, em razão do seu quadro de colaboradores ser substancialmente superior ao da **LAIMA** que detém 9%. Por conseguinte, cabe mencionar que tanto os custos do **departamento administrativo** quanto os gastos com **operação** (consolidado), apresentaram diminuição de 13%.



Compete destacar que a majoração de 24% das despesas com pessoal, no **setor administrativo**, ocorreu em razão do acréscimo visto na rubrica "salários". Já no **departamento produtivo**, registra-se um acréscimo de 14%, sendo que a principal majoração ocorreu em "salários e ordenados".

Diante de todo o exposto, nota-se que o saldo total dos gastos com pessoal, no mês analisado, apresentou diminuição, equivalente a 13%, devido as variações apresentadas em "INSS" - conforme representação gráfica abaixo:



Por fim, consigna-se que o custo total com a folha de pagamento representou 12% do faturamento apurado no mês de janeiro/2023.

IV.II – PRÓ-LABORE

O **Pró-Labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do Pró-Labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue, abaixo, a composição dos valores de Pró-Labore no período analisado:

PRÓ-LABORE PETROSUL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023	ACUM. 2023
ALINE PERES PEREIRA	65.000	65.000	65.000	65.000
TOTAL PETROSUL	65.000	65.000	65.000	65.000

PRÓ-LABORE LAIMA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023	ACUM. 2023
LAERCIO PEREIRA	13.770	13.770	13.770	13.770
MARIZE PERES PEREIRA	13.230	13.230	13.230	13.230
TOTAL LAIMA	27.000	27.000	27.000	27.000
TOTAL	92.000	92.000	92.000	92.000

Ressalta-se que, sobre esses valores, incidirá a cota patronal de INSS equivalente a 20%.

Em janeiro/2023, o pró-labore sumarizou o montante de R\$ 92.000,00, o que correspondeu a 3% do faturamento bruto apurado.

Ademais, observa-se que o pró-labore foi adimplido no mês de janeiro/2023, referente às Recuperandas PETROSUL e LAIMA.

V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Referido indicador é utilizado para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma atividade empresarial, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, segue abaixo:

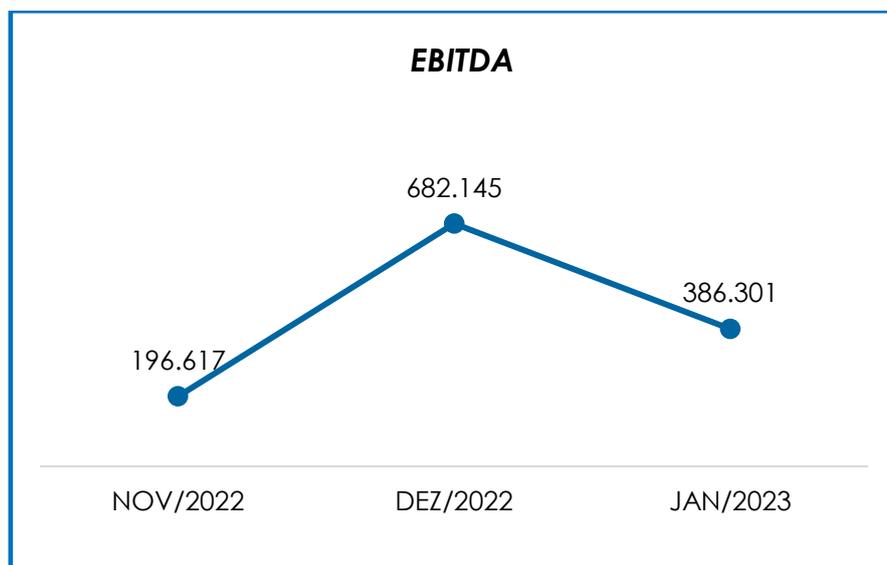
EBITDA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
ALUGUEL COMERCIAL	318.389	318.389	318.389
VENDA DE PRODUTOS	415.650	203.925	312.664
RECEITA - TANCAGEM CONGENERES	1.457.612	1.410.426	1.481.777
RECEITA - ALUGUEL TERRENO PRÓPRIO	25.009	11.607	25.009
RECEITA - ALUGUEL SALA BASES	49.125	64.349	51.045
SERV.PREST - ARRENDAM CONGENERES	91.340	94.752	94.752
GANHO	1.084.350	1.414.118	1.223.158
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	3.441.476	3.517.566	3.506.793
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 292.597	- 249.122	- 244.871
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 292.597	- 249.122	- 244.871
RECEITA LÍQUIDA	3.148.879	3.268.444	3.261.922
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.174.055	- 1.024.587	- 1.168.032
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.974.824	2.243.857	2.093.890
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 189.405	- 259.885	- 188.728
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 322.443	- 331.980	- 281.536
DESPEZA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 1.266.950	- 1.136.337	- 1.210.575

DESPESAS COMERCIAIS	-	1.370	-	1.370	-	1.370
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS		-	-	21.943	-	29.802
OUTRAS DESPESAS		1.960		189.802		4.422
EBITDA		196.617		682.145		386.301
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA		6%		19%		11%

Pelo quadro acima, nota-se que o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou um **resultado satisfatório (lucro operacional)** na apuração do *EBITDA*, ou seja, os custos e despesas foram superiores às receitas, resultando um lucro operacional na ordem de **R\$ 386.301,00**.

No mês de janeiro/2023, quando comparado ao mês anterior, o referido saldo sofreu uma minoração de R\$ 295.843,00, tal decréscimo é consequência do aumento nos "custos" e diminuição na "recuperação de despesas".

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Diante do índice apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das sociedades empresárias, a qual apresentou

saldo positivo, demonstrando que havia potencial para o cumprimento dos demais custos e despesas.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes, permitindo o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VI.1 – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial das sociedades empresárias, os quais, aos serem divididos entre “ativo circulante” e “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo.

Campinas

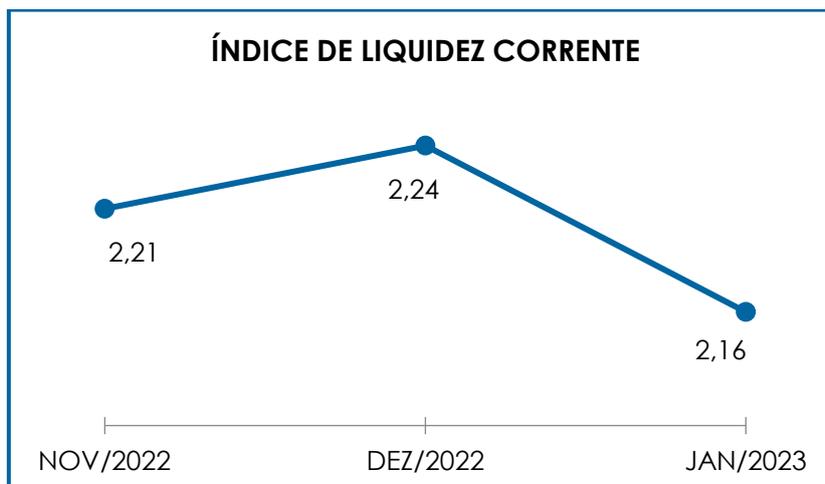
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



De acordo com o gráfico acima, o resultado do referido índice foi **satisfatório**, no entanto cabe destacar que não somente deve ser avaliado esse indicador de forma isolada. Para cada R\$ 1,00 real de dívida as Recuperandas detêm de R\$ 2,16 para arcar com seus compromissos a curto prazo.

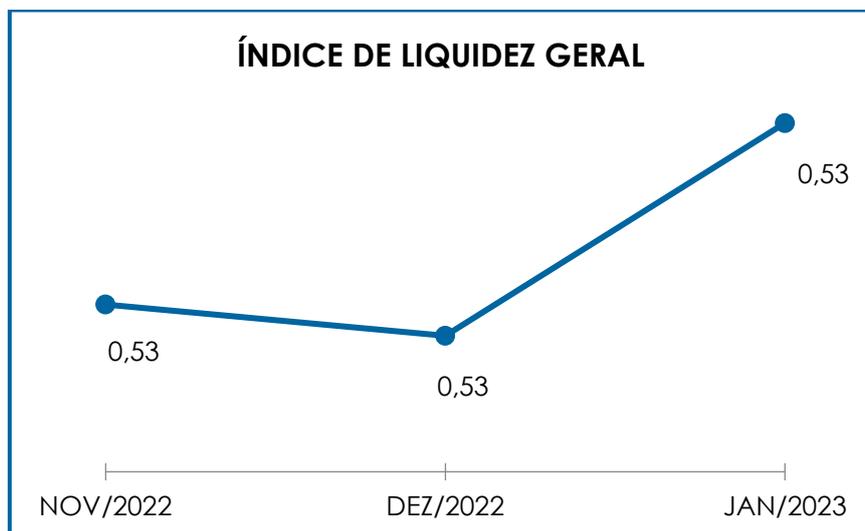
No mês analisado, o **“ativo circulante”** apresentou aumento de 6%, em comparação ao mês anterior, sendo que os principais acréscimos foram registrados nas rubricas “estoques” e “adiantamentos”. Já o **“passivo circulante”** apresentou aumento com 10% no mesmo período analisado, sendo a principal variação na conta de “fornecedores” e “adiantamentos”.

Importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período,

sendo, para tanto, necessário que se efetue a divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico acima, observa-se que o índice permaneceu estável e **insatisfatório** no mês analisado. Logo, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,53 de disponibilidade, o que indica que as Recuperandas não dispõem de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos.

Mesmo diante do cenário apresentado, vale destacar que a conta de “**impostos a recuperar**” — a qual compõe o grupo de contas no ativo circulante e não circulante — não possui liquidez imediata, visto que, após atendimento às exigências legais, ela poderá ser utilizada para compensação dos tributos devidos, sumarizando, em janeiro/2023, o montante de R\$ 12.229.810,00.

Sobre a rubrica “**contratos de mútuo**”, há registrado o montante de R\$ 142.107.491,00, correspondentes aos contratos já disponibilizados a esta Auxiliar, mas que não permitem a conclusão sobre o

prazo que esse valor, eventualmente, retornará ao caixa das Recuperandas. Cabe mencionar que essa rubrica não apresentou alteração no mês analisado.

Diante das considerações postas, conclui-se que as Recuperandas **PETROSUL** e **LAIMA** não possuem, sob a ótica deste índice, disponibilidade financeira para cumprir com suas obrigações a curto e longo prazo. Insta ressaltar que parte dos saldos das contas que constam registradas no passivo circulante e passivo não circulante está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

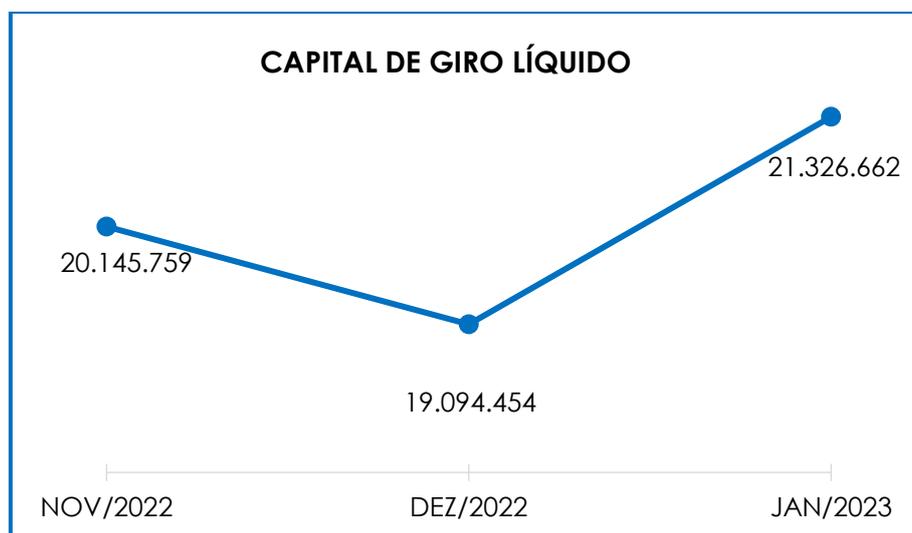
CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
DISPONÍVEL	4.169.269	3.279.225	2.435.433
CLIENTES	10.814.291	10.733.405	10.757.226
ESTOQUES	6.785.199	7.990.629	8.983.829
TRIBUTOS A RECUPERAR	12.083.075	12.119.333	12.229.810
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.378.840	2.833.031	4.796.186
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	619.439	604.785	590.131
ATIVO CIRCULANTE	36.850.112	37.560.407	39.792.615
FORNECEDORES	- 3.407.805	- 3.585.247	- 5.469.321
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.345.799	- 3.391.254	- 3.404.038
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 208.336	- 112.714	- 112.201
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.638.537	- 1.696.362	- 1.265.420
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.933.308	- 3.834.721	- 3.817.164
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 500	- 500	- 500
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 4.160.003	- 4.159.984	- 4.159.984

ADIANTAMENTOS	-	10.063	-	10.063	-	237.325
PASSIVO CIRCULANTE		16.704.353		16.790.846		18.465.954
TOTAL		20.145.759		19.094.454		21.326.662

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou resultado positivo, logo, **satisfatório**. Em outras palavras, o ativo circulante (R\$ 39.792.615,00) é superior ao passivo circulante (R\$ 18.465.954,00), demonstrando, em janeiro/2023, um resultado **positivo** na ordem de R\$ 21.326.662,00 e, por isso, assim se classifica o resultado.

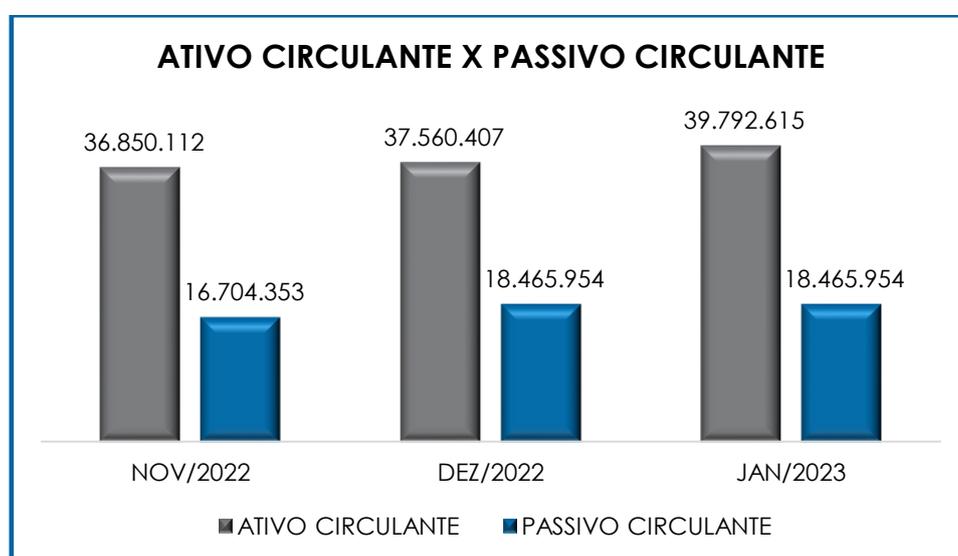
O saldo positivo visto no mês de janeiro/2023, deu-se em razão do “ativo circulante” ser substancialmente superior ao “passivo circulante”. Vale destacar que o saldo de “impostos a recuperar” representa 31% do saldo total do ativo circulante e não acusa, pela sua natureza, liquidez imediata tendo em vista serem valores que estão aguardando decisão judicial.

Abaixo, segue representação gráfica do “**CGL**” consolidado no trimestre:



Conforme o gráfico acima, podemos observar uma crescente do capital circulante líquido, do período referente a novembro/2022 até janeiro/2023.

Ademais, o ativo circulante é superior ao passivo circulante, o que evidencia a apuração de **resultados satisfatórios** em relação ao **Capital de Giro Líquido**. A seguir, demonstra-se a disparidade entre o ativo em relação ao passivo, bem como a evolução do passivo ao longo dos meses:



VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

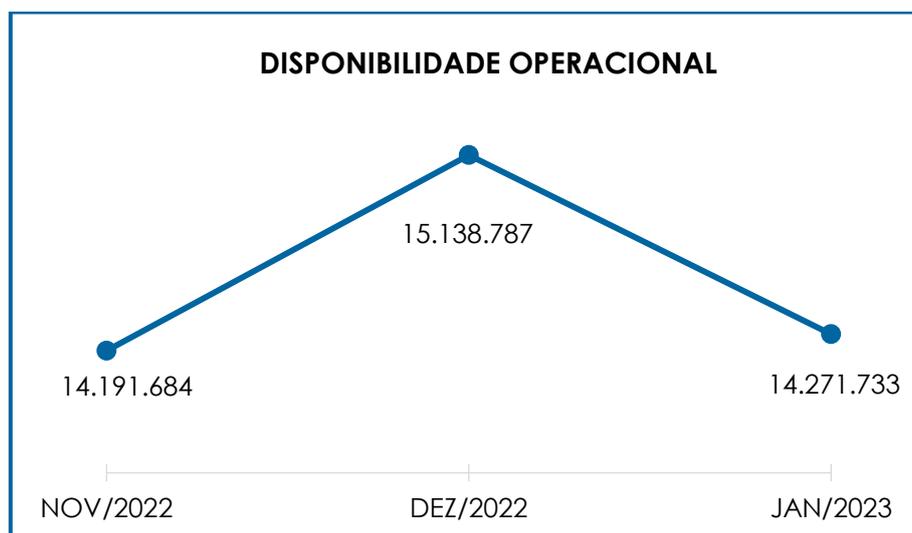
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
CLIENTES	10.814.291	10.733.405	10.757.226
ESTOQUES	6.785.199	7.990.629	8.983.829

FORNECEDORES	-	3.407.805	-	3.585.247	-	5.469.321
TOTAL		14.191.684		15.138.787		14.271.733

De acordo com a tabela acima, em janeiro/2023, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou um **saldo positivo** na monta de R\$ 14.271.733,00 e, portanto, classificado como **satisfatório**. Nota-se uma minoração de R\$ 867.053,00 no resultado positivo, uma vez que houve aumento considerável em “fornecedores”.

Para um melhor entendimento, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado das Recuperandas apresentou disponibilidade operacional **positiva**, uma vez que os valores relacionados na conta “fornecedores nacionais” são inferiores aos registrados na rubrica de “estoques” e “clientes”. No entanto, há de ser observado o valor substancial a receber, o qual representou 27% do ativo circulante.

VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraído do saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo, que gera a despesa financeira.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
DISPONÍVEL	4.169.269	3.279.225	2.435.433
FORNECEDORES	- 3.407.805	- 3.585.247	- 5.469.321
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 500	- 500	- 500
ADIANTAMENTOS	- 10.063	- 10.063	- 237.325
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 50.684.759	- 50.684.759	- 50.684.759
FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	- 135.755.397	- 135.747.494	- 135.739.556
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 27.582	- 27.582	- 27.582
OUTRAS OBRIGAÇÕES LP	- 160.225.182	- 160.225.182	- 160.225.182
CREDITOS SUJEITOS A RJ - LP	- 178.445.736	- 178.445.736	- 178.445.736
DÍVIDA ATIVA	- 524.387.757	- 525.447.339	- 528.394.528
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.345.799	- 3.391.254	- 3.404.038
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 208.336	- 112.714	- 112.201
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.638.537	- 1.696.362	- 1.265.420
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.933.308	- 3.834.721	- 3.817.164
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.416.690.379	- 1.417.123.916	- 1.417.927.337
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 5.630.598	- 5.635.744	- 6.021.785
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 4.160.003	- 4.159.984	- 4.159.984
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 1.435.606.961	- 1.435.954.696	- 1.436.707.930
TOTAL	- 1.959.994.718	- 1.961.402.035	- 1.965.102.458

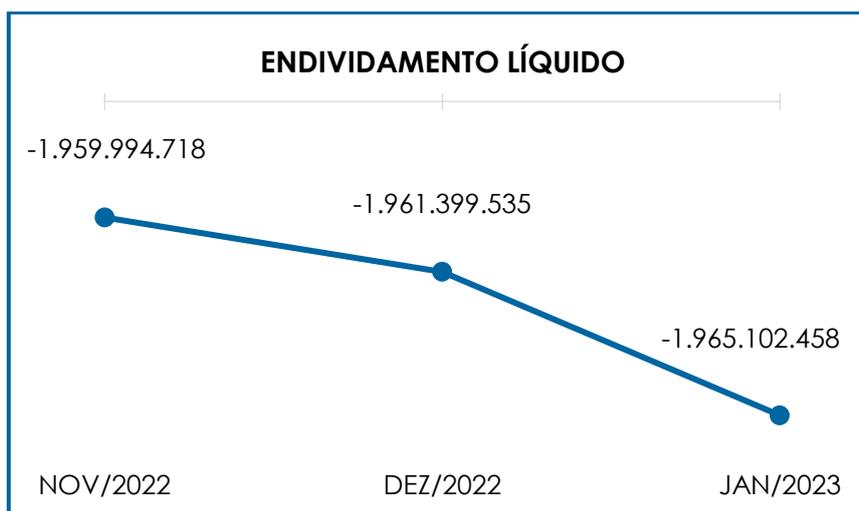
No mês de janeiro/2023, a dívida financeira registrou saldo no importe de R\$ 1.965.102.458,00, o qual sofreu um aumento no montante de R\$ 3.702.923,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente das variações nas seguintes rubricas:

❖ Fornecedores: nota-se, no mês analisado, houve um aumento de 53% o que corresponde a R\$ 1.884.074,00.	❖ Empréstimos bancários: nota-se que, no mês analisado, o saldo da conta empréstimos com terceiros não sofreu alterações.
---	--

❖ **Dívida fiscal e trabalhista:** considerados os pagamentos e os provisionamentos realizados no mês, o referido grupo de contas, no geral, apresentou majoração no valor de R\$ 753.234,00. No que diz respeito à dívida previdenciária e salários, nota-se que a Recuperanda está cumprindo-os integralmente, com exceção da conta de rescisões a pagar, por conter saldo de meses anteriores.

Nota-se que o grupo “caixas e equivalentes de caixas” o saldo registrou diminuição de 26%.

No gráfico abaixo, verifica-se a oscilação do endividamento consolidado no trimestre:



Ademais, observa-se que o índice de “**Liquidez Geral**” encerrou o período em 0,53, de modo que permaneceu **insatisfatório**. Já o “**Índice de Liquidez Corrente**”, “**Disponibilidade Operacional**” e “**Capital de Giro Líquido**” apresentaram resultado positivo, sendo certo afirmar que **73%** da dívida financeira corresponde ao “**endividamento tributário e previdenciário**”, o qual não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

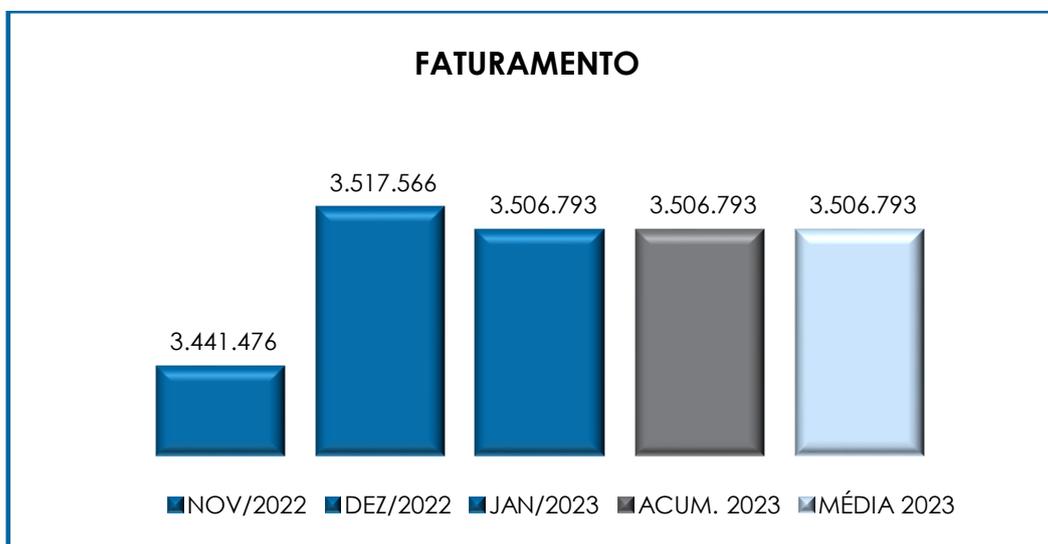
A partir da regularização de sua situação fiscal, as Recuperandas poderão gerar disponibilidade financeira para liquidar o endividamento ao longo dos meses.

VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

Em janeiro/2023, o faturamento bruto alcançou R\$ 3.506.793,00, de modo que registrou uma minoração de R\$ 10.773,00, quando comparado ao mês anterior, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



Cabe mencionar, que do total, R\$ 230.000,00 se referiu aos valores de aluguéis pagos pela **PETROSUL** à **LAIMA**, e, ao considerar

que são empresas do mesmo grupo econômico, o valor do aluguel para a **LAIMA** deve ser ignorado na soma do faturamento.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 3.261.922,00, apresentando uma minoração de R\$ 6.522,00, em comparação ao mês anterior.

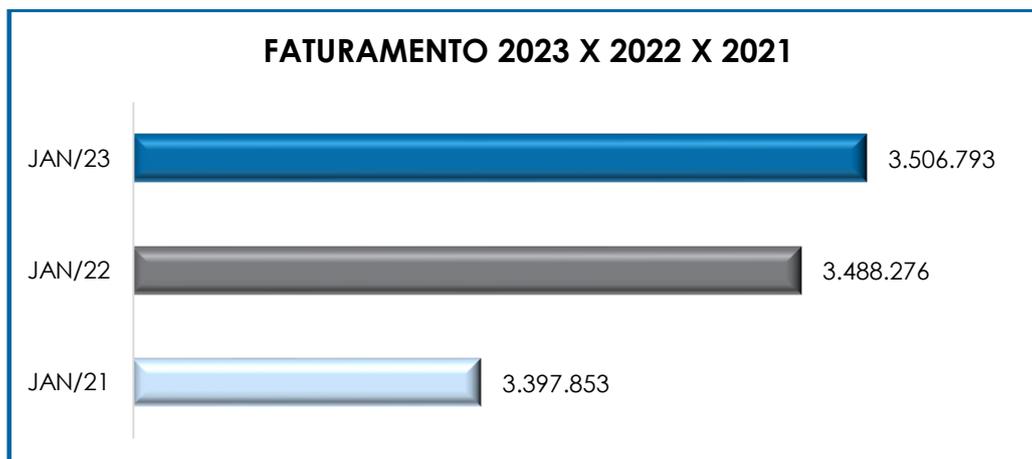
O valor acumulado no exercício até o mês de janeiro/2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 3.506.793,00, apurando-se uma média mensal no mesmo valor.

Em resposta aos questionamentos referentes a conta "GANHO", a Recuperanda se posicionou através de resposta por e-mail em 24/04/2020, afirmando o seguinte:

"Ganhos/Perdas Operacionais: A empresa Petrosul chega no valor de ganho/perda operacional utilizando a diferença entre o volume teórico (Soma das operações fiscais de entrada e saída) e o volume REAL (Volume constatado nas medições físicas realizado com equipamentos rastreados RBC)."

Nota-se que, no mês de janeiro/2023, esse ganho sumarizou R\$ 1.223.158,00, o qual incrementou o faturamento bruto em 35%. Vale destacar que essa rubrica pertence integralmente à Recuperanda **PETROSUL**.

Ademais, quando comparado com o mesmo período de exercícios anteriores, o faturamento bruto registrou um aumento de 3%, (2021) e 1% (2022), de acordo com o gráfico abaixo:



Impende ressaltar que, em relação ao faturamento segregado por Recuperanda, a **PETROSUL** detém 86% do total apurado, conforme demonstrado na tabela a seguir. Importante mencionar, que a tabela abaixo leva em consideração apenas o faturamento efetivo de cada empresa, ou seja, a rubrica “ganho” está sendo desconsiderada.

FATURAMENTO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PETROSUL	2.038.737	1.785.059	1.965.246
LAIMA	318.389	318.389	318.389
TOTAL	2.357.126	2.103.448	2.283.635

Diante disso, é esperado que as Recuperandas continuem buscando um plano de ação com a intenção de alavancar o faturamento para objetivar o adimplemento das obrigações e, conseqüentemente, adquirir disponibilidade para o cumprimento de suas obrigações futuras.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I - ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
DISPONÍVEL	4.169.269	3.279.225	2.435.433
CLIENTES	10.814.291	10.733.405	10.757.226
ESTOQUES	6.785.199	7.990.629	8.983.829
TRIBUTOS A RECUPERAR	12.083.075	12.119.333	12.229.810
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.378.840	2.833.031	4.796.186
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	619.439	604.785	590.131
ATIVO CIRCULANTE	36.854.149	37.560.407	39.792.615
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	363.110.085	363.110.085	363.110.178
IMOBILIZADO	293.233.231	293.339.255	293.647.944
DEPRECIACÕES	- 135.577.357	- 136.391.740	- 137.206.312
ATIVO DIFERIDO - LONGO PRAZO	395.869.937	395.869.937	397.320.368
ATIVO NÃO CIRCULANTE	916.635.895	915.927.537	916.872.179
ATIVO TOTAL	953.490.044	953.487.944	956.664.794

- **Disponibilidade Financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, destinados ao pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de janeiro/2023, a disponibilidade financeira sumarizou o saldo de R\$ 2.435.433,00, integralmente registrado na rubrica "bancos", apresentando diminuição de 26%. Cabe ressaltar, que houve transferência no importe de R\$ 2.300.000,00, entre contas de aplicação financeira.

- **Duplicatas a Receber:** as Recuperandas registraram a monta de R\$ 22.638.666,00 em "clientes" e R\$ 11.881.440,00 em "perdas ou risco de crédito (PECLD)", sendo reduzido do total, perfazendo o saldo líquido de R\$ 10.757.226,00, a receber a curto prazo. Se comparado ao mês anterior, a rubrica apresentou diminuição de R\$ 23.821,00.

Ao que se refere à PECLD - Perdas Estimadas Créditos de Liquidação Duvidosa, deve-se considerar a análise individual do saldo

devedor de cada cliente, com o objetivo de exercer um julgamento adequado dos saldos incobráveis.

Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo da conta no período em análise, qual não apresentou variação no mês analisado, de modo que se manteve estável nos últimos meses:

PECLD	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PERDA ESTIMADA CRED. LIQ. DUV. - PETROSUL	- 8.255.215	- 8.255.215	- 8.255.215
PERDA ESTIMADA CRED. LIQ. DUV. - LAIMA	- 3.626.225	- 3.626.225	- 3.626.225
TOTAL	- 11.881.440	- 11.881.440	- 11.881.440

- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes.

Nota-se que, no mês de janeiro/2023, a conta contábil registrou um saldo de R\$ 8.983.829,00, a qual sofreu uma majoração de 12%, tendo em vista que as Recuperandas não utilizaram 100% do seu estoque, como ocorria em alguns meses anteriores.

- **Adiantamentos Diversos:** correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar às Recuperandas serviços ou envio de produtos/mercadorias, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica.

No mês de janeiro/2023, foi apurado o saldo na monta de R\$ 4.796.186,00, o que representa um aumento de 69%, justificada, principalmente, pela rubrica “adiantamento Petrobras”.

Considerando que as empresas se encontram em Recuperação Judicial, é inevitável trabalhar com adiantamento à

fornecedores, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para aquisição de mercadorias.

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não**

Circulante): o grupo de contas apontou um saldo de R\$ 233.223.376,00, sendo R\$ 12.229.810,00 registrados a curto prazo e R\$ 220.993.566,00 a longo prazo.

É importante ressaltar que o referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pelas Recuperandas, sendo que 99,9% desse valor está alocado na Recuperanda **PETROSUL**.

Pelo quadro abaixo, nota-se majoração de R\$ 110.477,00 no referido grupo. As Recuperandas promoveram demanda judicial para questionar os acréscimos legais (juros e multas) e, posteriormente, compensar os valores que ainda têm a recolher.

IMPOSTOS A RECUPERAR	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
ICMS A RECUPERAR	1.564.162	1.564.162	1.564.162
IRRF A RECUPERAR	41.742	48.384	50.901
COFINS A COMPENSAR	8.143.910	8.143.910	8.208.421
PIS A COMPENSAR	1.767.758	1.767.758	1.781.764
CURTO PRAZO	11.517.573	11.524.214	11.605.248
PIS A RECUPERAR - LONGO PRAZO	38.393.055	38.393.055	38.393.055
COFINS A RECUPERAR - L. PRAZO	182.600.511	182.600.511	182.600.511
LONGO PRAZO	220.993.566	220.993.566	220.993.566
PETROSUL	232.511.139	232.517.781	232.598.815
IR RETIDO NA FONTE A REC	181.666	181.666	181.666
COFINS RETIDA NA FONTE A COMPENSAR	315.450	339.783	363.974
PIS-PASEP RETIDO NA FONTE A COMPENSAR	68.387	73.669	78.921
CURTO PRAZO	565.503	595.118	624.562
LAIMA	565.503	595.118	624.562
TOTAL GERAL	233.076.642	233.112.899	233.223.376

Cabe mencionar, que a monta de R\$ 220.993.566,00, alocada no longo prazo, abrange o valor do imposto que será cobrado de

acordo com o lucro recuperável no futuro. Referido título tem relação com as diferenças temporárias dedutíveis e aborda, também, a compensação futura dos prejuízos e créditos fiscais que não tiverem sido utilizados. O saldo apresentado está alocado, em sua totalidade, na Recuperanda **PETROSUL**, não tendo sofrido alteração no mês analisado.

- **Contratos de Mútuo:** referido grupo apontou o total de R\$ 142.107.491,00, no mês janeiro/2023. Comparado ao mês anterior, aludido saldo não sofreu alteração, conforme tabela abaixo colacionada:

MÚTUO - PETROSUL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PETROSUL	110.091.184	110.091.184	110.091.184
JATOBA DISTRIB.COMB. LTDA	76.640.620	76.640.620	76.640.620
LAIMA PARTICIPACOES LTDA	27.512.461	27.512.461	27.512.461
TRANSPORTADORA ANDRE LTDA	2.482.018	2.482.018	2.482.018
MÚTUO - BIOVERDE	3.456.084	3.456.084	3.456.084
LAIMA	32.016.307	32.016.307	32.016.307
TRANSP. ANDRE	10.692.726	10.692.726	10.692.726
BIOVERDE	20.695.695	20.695.695	20.695.695
2P STA MARIA 3	627.886	627.886	627.886
TOTAL GERAL	142.107.491	142.107.491	142.107.491

Apesar do relevante valor, as Recuperandas já esclareceram que, nos instrumentos firmados, propositalmente, não houve a indicação de prazo de vencimento, uma vez que o pagamento ocorrerá de acordo com a disponibilidade financeira de cada uma das sociedades empresárias.

- **Outras Contas de Ativo Circulante e Não Circulante:** esse grupo de contas está composto pelos depósitos judiciais que correspondem aos valores de bloqueios judiciais em contas das Recuperandas. O valor contabilizado no mês de janeiro/2023 foi de R\$ 540.636,00, sendo R\$ 531.515,00 alocado no curto prazo e R\$ 9.121,00 no longo prazo, o qual não registrou variação em relação ao mês anterior.

E neste grupo estão contabilizadas também as despesas antecipadas que correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do “regime de competência”. Em janeiro/2023, o referido grupo registrou a importância de R\$ 58.616,00, devido a contabilização na rubrica “seguros”, sofrendo uma diminuição de 20%, conforme demonstrado do quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS DO ATIVO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PETROSUL	619.439	604.785	590.131
DEPÓSITOS JUDICIAIS	531.515	531.515	531.515
SEGUROS	87.924	73.270	58.616
LAIMA	9.028	9.028	9.121
DEPÓSITOS JUDICIAIS	9.028	9.028	9.121
TOTAL	628.467	613.813	599.252

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

PETROSUL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
BENS IMÓVEIS	9.572.163	9.572.163	9.449.607
TERRENOS	234.107	234.107	234.107
IMÓVEIS	19.623.731	19.623.731	19.623.731
BENFEITORIAS EM PRÉDIOS	834.648	834.648	843.546
BASE DE PETRÓLEO	6.035.428	6.035.428	6.035.428
CONSTRUÇÕES EM ANDAMENTO	1.497.956	1.497.956	1.497.956
(-) DEPREC.ACUM. IMÓVEIS	- 12.193.647	- 12.193.647	- 12.322.149
(-) DEPREC.ACUM. BENFEITORIAS	- 424.632	- 424.632	- 427.584
(-) DEPREC.ACUM. BASE DE PETRÓLEO	- 6.035.428	- 6.035.428	- 6.035.428
BENS MÓVEIS	10.481.276	10.481.276	10.774.696
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	9.024.658	9.024.658	9.039.927
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	427.638	427.638	431.987
INSTALAÇÕES	3.107.798	3.107.798	3.109.243
VEÍCULOS	90.342	90.342	90.342
TELEFONES	39.003	39.003	39.003
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	962.235	962.235	962.235
DIREITO DE USO DE SOFTWARE	379.802	379.802	379.802
FERRAMENTAS E ACESSÓRIOS	24.125	24.125	24.125

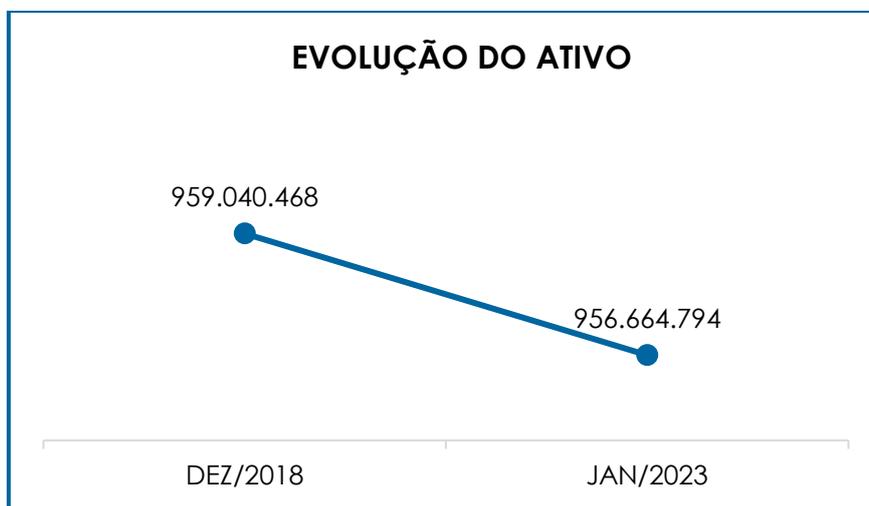
ARRENDAMENTO MERCANTIL		7.100.000	7.100.000	7.100.000
BANCO DE CAPACITORES		13.348	13.348	13.348
AMPLIAÇÃO BRAÇOS PLATAFORMA + VRU		1.244.357	1.244.357	1.431.457
AQUISIÇÃO ALARME SONORO E VISUAL TANQUE		67.974	67.974	67.974
INVERSÃO DE TANQUES		-	-	197.654
(-) DEPREC.ACUM.MAQ.EQUIPAMENTOS	-	6.635.725	6.663.613	6.691.526
(-) DEPREC.ACUM.MOV. UTENSILIOS	-	373.855	374.420	375.011
(-) DEPREC.ACUM. INSTALACOES	-	3.095.645	3.095.772	3.095.903
(-) DEPREC.ACUM. VEICULOS	-	90.342	90.342	90.342
(-) DEPREC.ACUM. COMP.PERIFERICOS	-	866.933	868.982	871.031
(-) DEPREC.ACUM. TELEFONES	-	38.993	38.993	38.993
(-) DEPREC.ACUM.USO SOFTWARE	-	296.640	297.812	298.985
(-) DEPREC.ACUM. FERRAMENTAS	-	9.232	9.481	9.730
DEPREC. ACUM. ARRENDAMENTO	-	592.639	616.760	640.880
TOTAL GERAL		20.053.439	20.037.633	20.224.303

LAIMA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
BENS IMÓVEIS	138.535.217	137.842.725	136.457.740
TERRENOS	13.493.340	13.493.340	13.493.340
IMÓVEIS	20.265.800	20.265.800	20.265.800
IMÓVEIS REAVALIADOS	170.612.174	170.612.174	170.612.174
BENFEITORIAS	16.869.768	16.869.768	16.869.768
EDIF. SUB DO PODER PUBLICO	401.066	401.066	401.066
(-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS	- 5.506.556	- 5.574.109	- 5.709.214
(-) DEPRECIACÃO DE IMÓVEIS REAVALIADOS	- 69.064.983	- 69.633.691	- 70.771.105
(-) DEPRECIACÃO DE BENFEITORIAS	- 8.535.391	- 8.591.624	- 8.704.089
BENS MÓVEIS - LAIMA	- 240.230	- 240.290	- 240.410
EQUIPAMENTO DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	3.604	3.604	3.604
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	9.796.077	9.796.077	9.796.077
INSTALAÇÕES	11.084.251	11.084.251	11.084.251
(-) DEPR.ACUM. EQUIP.TECNOLOGIA INFORM.	- 2.344	- 2.404	- 2.464
(-) DEPR. ACUMULADAS DE VEÍCULOS	- 241.550	- 241.550	- 241.550
(-) DEPR. ACUMULADAS MAQ. E EQUIPTOS	- 9.796.077	- 9.796.077	- 9.796.077
(-) DEPR. ACUMULADAS INSTALAÇÕES	- 11.084.251	- 11.084.251	- 11.084.251
TOTAL	137.602.435	136.909.882	136.217.330
TOTAL DO IMOBILIZADO CONSOLIDADO	157.655.874	156.947.516	156.441.633

Em janeiro/2023, o valor registrado totalizou R\$ 293.634.596,00. Contudo, há registro no montante de R\$ 136.217.330,00, a título de “depreciações acumuladas”, apurando-se um saldo líquido de R\$ 156.441.633,00, conforme demonstrado no quadro acima.

Diante do exposto, no mês de janeiro/2023 o grupo de bens imóveis e bens móveis da Recuperanda **PETROSUL** apresentou um aumento de R\$ 308.689,00, já a **LAIMA** não registrou variação de aumento no imobilizado.

Por fim, cabe destacar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (dezembro/2018), o ativo total apresentou minoração de R\$ 2.375.674,00, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



VIII.II - PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
FORNECEDORES	- 3.407.805	- 3.585.247	- 5.469.321
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.345.799	- 3.391.254	- 3.404.038
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 208.336	- 112.714	- 112.201
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.638.537	- 1.696.362	- 1.265.420

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	3.933.308	-	3.834.721	-	3.817.164
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	500	-	500	-	500
OBRIGAÇÕES TRABAL. E SOCIAIS CONCURSAIS	-	4.160.003	-	4.159.984	-	4.159.984
ADIANTAMENTOS	-	10.063	-	10.063	-	237.325
PASSIVO CIRCULANTE	-	16.704.353	-	16.790.846	-	18.465.954
FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	-	135.755.397	-	135.747.494	-	135.739.556
PARCELAMENTO DÍVIDA ATIVA DA UNIAO - ANP	-	340.601	-	324.506	-	309.575
PARCELAMENTO IBAMA A PAGAR	-	57.602	-	55.344	-	51.932
TRIBUTOS FEDERAIS - DÍVIDA ATIVA	-	1.250.436.396	-	1.250.883.139	-	1.251.318.863
Tributos Federais - Dívida Ativa	-	5.630.598	-	5.635.744	-	6.021.785
ICMS A RECOLHER	-	160.225.182	-	160.225.182	-	160.225.182
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	1.416.690.379	-	1.417.123.916	-	1.417.927.337
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	50.684.759	-	50.684.759	-	50.684.759
FORNECEDORES LONGO PRAZO	-	27.582	-	27.582	-	27.582
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	178.445.736	-	178.445.736	-	178.445.736
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	1.781.603.854	-	1.782.029.487	-	1.782.824.970
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		833.252.819		833.252.819		843.881.955
PASSIVO TOTAL	-	965.055.388	-	965.567.515	-	957.408.969

- **Fornecedores Nacionais:** referido grupo apresentou, em janeiro/2023, um aumento de 53% sendo apurado o saldo de R\$ 5.469.321,00, do qual 88% estão registrados na Recuperanda **PETROSUL**.

Ambas as Recuperandas estão registrando o pagamento aos fornecedores, de modo que o saldo apresentado se refere ao resíduo de meses anteriores, bem como às aquisições no mês de janeiro/2023, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

Ademais, a rubrica de "fornecedores nacionais" a longo prazo, o qual está sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, sumarizou, no período, o montante de R\$ 178.473.318,00, o qual não apresentou variação no mês analisado.

- **Impostos e Contribuições a Recolher (Circulante):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 3.817.164,00, o qual registrou uma minoração de R\$ 17.557,00 em relação ao mês anterior. Do total, 96% são

atribuídos à Recuperanda **PETROSUL** e 4% à **LAIMA**. No entanto, em tópico específico, será discorrido sobre cada imposto.

- **Obrigações com Pessoal:** totaliza o saldo de R\$ 3.404.038,00, registrando aumento de R\$ 12.784,00 em comparação ao mês anterior. Nota-se, ainda, que as Recuperandas estão honrando com os pagamentos aos seus funcionários. Segue abaixo a composição, no período analisado:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL				
PETROSUL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023	
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 97.421	- 130.416	- 146.187	
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 65.821	- 65.769	- 70.684	
RESCISÃO A PAGAR	- 4.199	- 4.199	- 4.199	
FÉRIAS A PAGAR	-	- 14.044	- 4.472	
TOTAL	- 167.441	- 214.429	- 225.542	
LAIMA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN_2023	
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 21.725	- 20.422	- 22.390	
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 22.786	- 22.556	- 22.259	
CLASSE I - TRABALHISTAS	- 3.133.847	- 3.133.847	- 3.133.847	
TOTAL	- 3.178.358	- 3.176.825	- 3.178.496	
TOTAL OBRIGAÇÃO COM PESSOAL	- 3.345.799	- 3.391.254	- 3.404.038	

- **Obrigações Previdenciárias:** o saldo apurado no mês de janeiro/2023 foi de R\$ 1.265.420,00, sendo correspondente ao INSS e FGTS. Nota-se diminuição de 25%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas foram superiores ao valor provisionado no mês.

- **Provisões:** referem-se às obrigações das Recuperandas perante seus colaboradores, as quais se relacionam com as despesas prováveis de férias e 13°.

Em janeiro/2023, observa-se que uma irrisória minoração no importe de R\$ 514,00, em comparação ao mês anterior, conforme o demonstrativo abaixo:

PROVISÕES	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PROVISÃO DE FÉRIAS	63.914	60.879	42.270
PROVISÃO P/ 13º SALÁRIO	88.589	-	16.617
PROVISÃO PARA FÉRIAS	52.166	51.835	52.681
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	3.667	-	634
TOTAL	208.336	112.714	112.201

- **Antecipações de Clientes:** no mês de janeiro/2023, registrou saldo de R\$ 237.325,00, com aumento de R\$ 227.262,00 em comparação ao mês anterior.

- **Credores Concursais – Trabalhistas:** registrou-se o montante de R\$ 4.159.984,00 na Recuperanda PETROSUL. Conforme demonstrativos contábeis, o valor é composto por credores trabalhistas, o qual foi reclassificado para essa rubrica em setembro/2020. No mês de janeiro/2023 não houve variação em comparação ao mês anterior. Destaca-se que esta Auxiliar está em tratativa com a Recuperanda sobre os pagamentos. Vale destacar que, em dezembro/2021, houve o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e a baixa referente passivo trabalhista conforme auto processual nº 0056600-75.2006 no importe de R\$ 8.207.153,25, fato que favoreceu para a redução do passivo circulante.

- **Credores Concursais (Não Circulante):** em janeiro/2023, o saldo sumarizou o montante de R\$ 135.739.556,00, sendo distribuído em “Empréstimos – Classe II” em R\$ 4.581.300,00, “Empréstimos – Classe III” em R\$ 131.158.256,00 e “Fornecedores – Classe IV” R\$ 27.582,00. Cabe destacar que essa rubrica apresentou diminuição de R\$ 7.938,00 no período analisado.

- **Contratos de Mútuo:** o grupo contabilizou o importe de R\$ 47.134.759,00, sendo que, no período analisado não houve variação.

CONTRATO DE MÚTUO - PETROSUL	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
LMA PARTNERS PARTIC. LTDA	1.096.280	1.096.280	1.096.280
TOTAL	1.096.280	1.096.280	1.096.280
CONTRATO DE MÚTUO - LAIMA	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PETROSUL	27.512.461	27.512.461	27.512.461
POSTOS	98.798	98.798	98.798
JATOBÁ	10.373.142	10.373.142	10.373.142
LAERCIO PEREIRA	8.054.078	8.054.078	8.054.078
TOTAL	46.038.479	46.038.479	46.038.479
TOTAL GERAL	47.134.759	47.134.759	47.134.759

Em relação a rubrica "Laércio Pereira", segundo as Recuperandas, a sua antiga rede de postos de combustíveis e a marca **PETROSUL** foram vendidas à Cosan Indústria e Comércio S.A., em período anterior à Recuperação Judicial, quando os valores da transação foram transferidos à **LAIMA**. Por existir, de acordo com as Recuperandas, postos de titularidade do Sr. Laércio Pereira, a documentação contábil vem apontando a existência de crédito em seu favor, uma vez que a Recuperanda **LAIMA** não teria repassado as quantias que lhe seriam devidas. O saldo apurado nesse grupo de contas totalizou R\$ 8.054.078,00, sendo integralmente registrado na Recuperanda **LAIMA**.

- **Impostos e Contribuições a Recolher (Não Circulante):** registrou-se, no mês de janeiro/2023, o total de R\$ 1.417.927.337,00, referente a "ICMS a recolher", "parcelamento dívida ativa da união" e "Parcelamento IBAMA" e "Tributos Federais - Dívida Ativa", apresentando majoração na monta de R\$ 803.421,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS - LP	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
PETROSUL	1.411.059.782	1.411.488.172	1.411.905.552
LAIMA	5.630.598	5.635.744	6.021.785
TOTAL	1.416.690.379	1.417.123.916	1.417.927.337

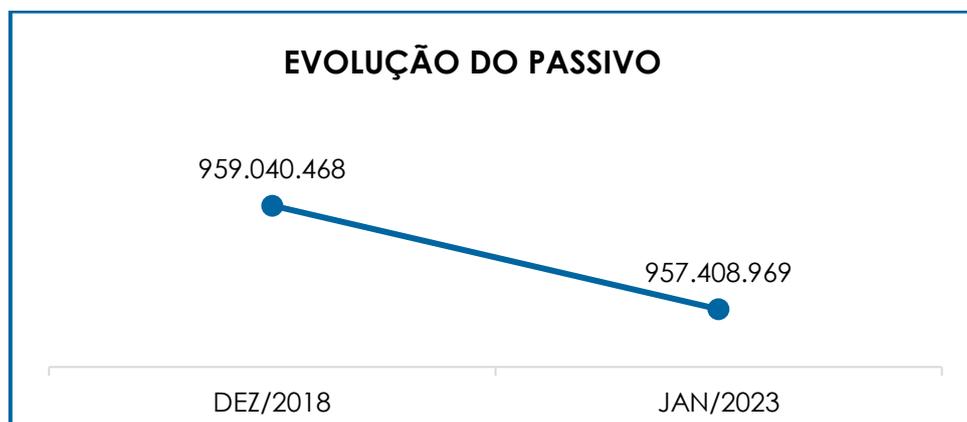
Nota-se, também, registros de pagamentos nas rubricas "parcelamento dívida ativa da união", "parcelamento lbama a pagar"

e “tributos federais - dívida ativa”. Ademais, além do adimplemento, houve novas apropriações na rubrica de “tributos federais - dívida ativa”, em janeiro/2023.

Além disso, em dezembro/2021, nota-se apropriação no importe de R\$ 11.774.813,00 a título de “ICMS a recolher” no longo prazo, fato que ensejou questionamentos as Recuperandas nesse ponto essa auxiliar se encontra em tratativas administrativas com as Recuperandas.

- **Arrendamento Mercantil (Não Circulante):** registrou-se, no mês de janeiro/2023, o montante de R\$ 3.550.000,00, referente à “arrendamento mercantil a pagar”, não apresentando movimentação no mês analisado.

Por fim, cabe destacar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (dezembro/2018), o passivo total apresentou minoração de R\$ 1.631.499,00, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos das Recuperandas com o fisco municipal, estadual e federal, de natureza tributária. Sua representação é feita da seguinte forma:

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

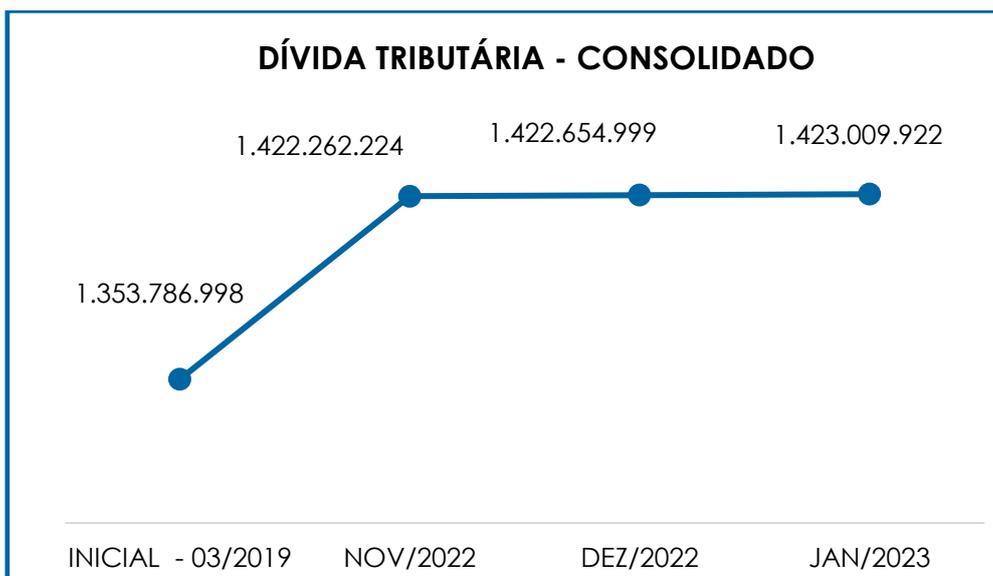
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
INSS A RECOLHER	- 395.628	- 392.102	- 9.082
FGTS A RECOLHER	- 13.706	- 13.744	- 13.481
INSS A RECOLHER	- 1.184.488	- 1.236.515	- 1.194.804
FGTS A RECOLHER	- 44.715	- 54.002	- 48.052
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.638.537	- 1.696.362	- 1.265.420
ISS A RECOLHER	- 3.532	- 3.532	- 3.532
IRRF S/ PREST DE SERVIÇO	- 12.019	- 11.944	- 11.944
IOF A RECOLHER	- 19.637	- 19.637	- 19.637
CSL, COFINS E PIS S/NF A RECOLHER	- 29.203	- 29.204	- 29.204
INSS S/ NF SERV	- 23.737	- 23.737	- 23.737
IRRF S/ FOLHA	- 46.916	- 47.013	- 46.891
CONTRIB SOC\CONF A REC	- 1.407	- 1.407	- 1.407
IRRF S/ ALUGUÉIS	- 9.828	- 9.828	- 9.828
IPTU A REC	- 186.255	-	-
CONTR.SIND. E ASSIST. A RECOLHER	- 13.515	- 13.515	- 13.515
IRRF S/ FOLHA PAGAMENTO	- 420.320	- 420.320	- 420.320
ISS A RECOLHER	- 55.970	- 55.722	- 40.164
PIS FATURAMENTO A RECOLHER	- 98.104	- 110.230	- 110.230
COFINS S/FAT.A RECOLHER	- 938.342	- 994.194	- 990.055
RETENCAO COFINS/PIS/CSLL S/NF	- 321.943	- 330.295	- 331.792
ICMS A RECOLHER	- 1.485.009	- 1.485.009	- 1.485.009
IOF A RECOLHER	- 83.444	- 83.444	- 83.444
INSS S/ NF SERV. A RECOLHER	- 91.264	- 102.264	- 102.264
IRRF S/ SERV.PREST. A APAGAR	- 92.862	- 93.426	- 94.191
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.933.308	- 3.834.721	- 3.817.164
TRIBUTOS FEDERAIS - DÍVIDA ATIVA	- 5.630.598	- 5.635.744	- 6.021.785
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 5.630.598	- 5.635.744	- 6.021.785
ICMS A RECOLHER	- 160.225.182	- 160.225.182	- 160.225.182
PARCELAMENTO DÍVIDA ATIVA DA UNIAO - ANP	- 340.601	- 324.506	- 309.575
PARCELAMENTO IBAMA A PAGAR	- 57.602	- 55.344	- 51.932
TRIBUTOS FEDERAIS - DÍVIDA ATIVA	- 1.250.436.396	- 1.250.883.139	- 1.251.318.863
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.411.059.782	- 1.411.488.172	- 1.411.905.552
TOTAL	- 1.422.262.224	- 1.422.654.999	- 1.423.009.922

De acordo com o quadro acima, o valor da dívida tributária, em janeiro/2023, sumarizou R\$ 1.423.009.922,00, sendo que 99,55% referem-se à Recuperanda **PETROSUL**, e 0,45% à **LAIMA**. Abaixo, resta demonstrado o saldo de forma segregada:

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (março/2019), era de R\$ 1.353.786.998,00. Agora, no mês de análise o saldo sumarizou o montante de R\$ 1.423.009.922,00, ou seja, ocorreu uma majoração de R\$ 69.222.924,00, desde a data do pedido do RJ até janeiro/2023, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação de cada empresa no total:

- **PETROSUL:** em janeiro/2023 a dívida sumarizou R\$ 1.416.819.393,00, sendo R\$ 1.242.857,00 relacionado aos "encargos sociais" e R\$ 1.415.576.537,00 referente às "obrigações fiscais". Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração na monta de R\$ 399.945,00. Houve, ainda, um aumento de R\$ 47.660,00 nos encargos sociais, além da contabilização de pagamentos parciais no mês em questão e apropriação e baixas nas rubricas "ICMS a recolher", "ISS a recolher", "PIS-PASEP a recolher", "COFINS a recolher" e "INSS retido na fonte a recolher c/ prest.". No total exigível a longo prazo, nota-se majoração no montante de R\$ 417.380,00. Ademais, nota-se a apropriação de pagamentos nas rubricas "Parcelamento da dívida ativa da união – ANP,

“Parcelamento IBAMA a pagar”, e “Tributos federais – dívida ativa”. Insta informar, que 89% da dívida tributária corresponde aos “Tributos Federais - Dívida Ativa”, os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

- **LAIMA:** totalizou R\$ 6.190.528.00, sendo 100%, referente às “obrigações fiscais”. Em comparação ao mês anterior, houve aumento de R\$ 385.919,00. Insta informar, que 97% da dívida tributária corresponde aos “Tributos Federais - Dívida Ativa”, os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

Conclui-se, no geral, que houve aumento na dívida tributária, quando comparado à data do pedido de Recuperação Judicial e um decréscimo, quando comparado ao mês anterior. Importante consignar que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no próximo mês.

Em resumo, a **PETROSUL** registrou pagamento parcial dos seguintes tributos: “INSS”, “FGTS”, “ISSQN”, “ICMS”, “PIS”, “Tributos Federais Previdenciários”, “INSS s/ serviços a recolher”, “Parcelamento da dívida ativa da união”, “IRRF s/ serviços prestados”, “retenção COFINS/PIS/CSLL S/NF”, “tributos federais – dívida ativa”. Já os demais tributos não registraram baixa, no que tange a possíveis pagamentos. Ademais, destaca-se que houve compensação de “PIS” e “COFINS” no mês analisado.

A **LAIMA**, por sua vez, registrou pagamentos de INSS, FGTS, PCC e IRRF.

Em ambas as Recuperandas há valores que se referem a saldo residual de meses anteriores, bem como à apropriação ocorrida no mês de janeiro/2023, cujo vencimento está previsto para o mês subsequente.

Cabe mencionar que, esta Auxiliar realizou questionamentos às Recuperandas acerca do plano de ação para liquidação do passivo tributário. A este respeito, como sinalizado em circular anterior, as Recuperandas informaram que vem mantendo a regularidade fiscal dos impostos relacionados à apropriação mensal, afirmando que ajuizaram a competente demanda judicial para questionar os valores devidos e seus acréscimos legais (juros e multas), os quais pendem posicionamento da Secretaria da Fazenda.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do regime de competência. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Recuperandas de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos mensalmente, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	NOV/2022	DEZ/2022	JAN/2023
VENDA DE PRODUTOS	318.389	318.389	318.389
RECEITA - TANCAGEM CONGÊNERES	415.650	203.925	312.664

RECEITA - ALUGUEL TERRENO PROPRIO	1.457.612	1.410.426	1.481.777
RECEITA - ALUGUEL SALA BASES	25.009	11.607	25.009
SERV.PREST - ARRENDAM CONGENERES	49.125	64.349	51.045
GANHO	91.340	94.752	94.752
ALUGUEL COMERCIAL	1.084.350	1.414.118	1.223.158
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	3.441.476	3.517.566	3.506.793
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 292.597	- 249.122	- 244.871
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 292.597	- 249.122	- 244.871
RECEITA LÍQUIDA	3.148.879	3.268.444	3.261.922
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	91%	93%	93%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.174.055	- 1.024.587	- 1.168.032
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.974.824	2.243.857	2.093.890
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	57%	64%	60%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 189.405	- 259.885	- 188.728
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 322.443	- 331.980	- 281.536
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 1.266.950	- 1.136.337	- 1.210.575
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.370	- 1.370	- 1.370
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	- 21.943	- 29.802
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 348	- 92	- 389
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 755.519	- 755.528	- 755.582
OUTRAS DESPESAS	1.960	189.802	4.422
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 559.250	- 73.476	- 369.669
RECEITAS FINANCEIRAS	52.944	36.225	30.615
RECEITAS DIVERSAS	39.598	54.600	104.414
DESPESAS FINANCEIRAS	- 542.813	- 530.425	- 508.946
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ RESULTADO	- 1.009.521	- 513.076	- 743.585
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.009.521	- 513.076	- 743.585

Por meio da análise do demonstrativo acima, nota-se que no mês de janeiro/2023, as Recuperandas apresentaram um acréscimo de 45% no resultado líquido negativo do período, em comparação ao mês anterior, de modo que manteve **prejuízo contábil**, fato decorrente principalmente pelo acréscimo nos custos e despesas do período, registrando a monta de R\$ 743.585,00.

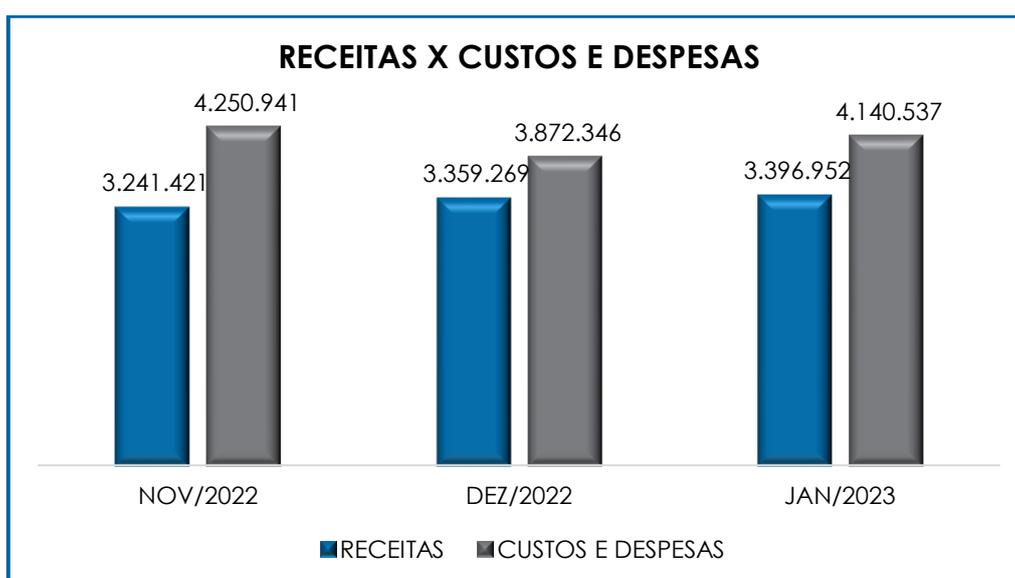
Cabe destacar que ocorreu o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e a baixa referente passivo trabalhista conforme auto processual nº 0056600-75.2006 no importe de R\$ 8.207.153,25, fato que favoreceu para a

redução do passivo circulante, majorando, em contrapartida, as receitas financeiras das Recuperandas.

Os valores de aluguéis devidos à **LAIMA** pela **PETROSUL** foram desconsiderados da Demonstração de Resultado, visto tratar-se de receita do mesmo grupo. Situação idêntica foi vista com relação às dívidas da **PETROSUL** perante a **LAIMA**.

O "custo dos produtos vendidos" e as "deduções incidentes sobre a receita" consumiram 33% do faturamento bruto no mês de janeiro/2023, restando 67% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, conforme o resultado operacional apurado.

Consolidando os valores das empresas, conclui-se que, em janeiro/2023, para o faturamento líquido e a receita mensal apurada de R\$ 3.396.952,00 foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 4.140.537,00, demonstrando um resultado **negativo** de R\$ 743.585,00, conforme gráfico abaixo colacionado.



Cabe destacar que, no mês analisado, os custos e despesas registraram uma majoração de 7%, em contrapartida com o aumento de 1% nas receitas, fato que justifica a variação sofrida no **prejuízo contábil** apurado em janeiro/2023.

Por fim, observa-se que as Recuperandas não geraram recursos suficientes para o adimplemento de suas despesas, de modo que se faz necessário a adoção de estratégias para minimizar os custos e despesas, o que possibilitará a adimplência das obrigações e a formação de caixa.

XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No mês de janeiro/2023, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	JAN/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	- 744.175
DEPRECIACÕES	814.572
LUCRO AJUSTADO	230.880.472
ESTOQUES	- 993.200
FORNECEDORES	1.884.074
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	14.561
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 418.158
IMPOSTOS A RECUPERAR	- 1.560.909
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 514
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	785.864
CREDITOS CONCURSAIS	- 7.938
CAIXA DE ATIVIDADE DE OPERACIONAIS	- 2.055.934
AQUISIÇÃO / VENDA DE IMOBILIZADO	- 308.689
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	- 308.689
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	-
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	3.279.228
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	2.435.433
LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 843.794

No mês de janeiro/2023, as Recuperandas iniciaram com um saldo de R\$ 3.279.228,00 a título de disponibilidades, e findaram com o montante de R\$ 2.435.433,00. Diante disso, nota-se uma minoração no caixa, equivalente a R\$ 843.794,00.

De acordo com o demonstrativo do mês de janeiro/2023, referente as contas do **ativo**, houve majoração em “estoques”.

Com relação ao **passivo**, houve majoração nas rubricas de “fornecedores”, “passivo tributário” e “parcelamentos fiscais a longo prazo”, e minoração em “provisão constituída e encargos”.

Diante do resultado apresentado no referido demonstrativo, resta evidente que as Recuperandas não apresentaram capacidade de geração de caixa no período analisado.

XII – CONCLUSÃO

Em conformidade com o relatório supra, no mês de janeiro/2023, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 46 colaboradores diretos, sendo que 46 estavam ativos. Cabe mencionar que 42 colaboradores estavam alocados na Recuperanda **Petrosul** e 04 na Recuperanda **Laima**.

Pela análise dos demonstrativos colhidos, conclui-se que, no mês de janeiro/2023, o índice de **“Disponibilidade Operacional”** apresentou **saldo positivo** no importe de R\$ 14.271.733,00, o qual apresentou uma minoração de 6%, quando comparado ao mês anterior.

O **“Capital de Giro Líquido”**, por sua vez, apresentou um saldo positivo de R\$ 21.326.662,00 no mês de janeiro/2023, visto que o ativo circulante (R\$ 39.792.615,00) foi superior ao passivo circulante (R\$ 18.465.954,00).

Sob a ótica dos índices de liquidez, verifica-se resultado **insatisfatório** na **“Liquidez Geral”**. Já o índice de **“Liquidez Corrente”**, apresentou resultado **satisfatório**, visto que registrou saldo superior a R\$ 1,00.

O **“grau de endividamento”** de janeiro/2023 apresentou majoração na monta de R\$ 3.693.663,00, em comparação ao mês anterior, alcançando a monta, no mês em tela, de **R\$ 1.965.102.458,00**. Cabe mencionar, ainda, que as Recuperandas estão realizando o pagamento parcial de suas dívidas.

Também se apurou um saldo elevado no que tange a **Dívida Tributária**, no mês de janeiro/2023, no montante de **R\$ 1.423.009.922,00**, sendo 89% decorrente da conta "Tributos Federais - Dívida Ativa". Ademais, nota-se minoração nos "**encargos sociais**" e "**obrigações fiscais**" a curto prazo, decorrente de novas baixas e apropriações, com vencimento previsto para o próximo mês, bem como pagamentos parciais da respectiva dívida. Por fim, as "**obrigações fiscais**" a longo prazo apresentaram majoração no importe de R\$ 417.380,00.

O resultado do **EBITDA**, apurado no mês de janeiro/2023, foi **positivo**, no montante de R\$ 386.301,00, o qual aponta uma minoração na monta de R\$ 295.843,00, se comparado ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do decréscimo no faturamento, bem como elevação em custos e despesas.

O **faturamento bruto**, apurado no mês de janeiro/2023, apresentou minoração de R\$ 10.773,00, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de **R\$ 3.506.793,00**. O valor acumulado no exercício totalizou o montante de R\$ 3.506.793,00. Vale destacar que, no mês de janeiro/2023, houve registro no montante de R\$ 1.223.158,00, na rubrica "ganho", incrementando o faturamento bruto em 35%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em janeiro/2023, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 743.585,00, ou seja, as receitas apuradas no período não foram suficientes para adimplir os custos e despesas.

Diante do exposto, é necessário que as Recuperandas continuem avaliando estratégias para redução de custos e despesas, além de continuarem a alavancarem o faturamento, para que haja possibilidade de formar caixa e adimplir com suas obrigações futuras.

Por fim, destaca-se que o presente relatório trata de análises estritamente contábeis, não refletindo, de qualquer forma, análises mercadológicas, e foi realizado com base na documentação contábil disponibilizada pelas Sociedades Empresárias à esta Auxiliar.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do D. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Paulínia (SP), 27 de março de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571